

WESM RESIDENTIAL 1 S.A.
Société anonyme
Siège social : 9, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 198171

Anciennement: dénomination sociale: Riva Residential 1 S.A.

<p align="center">ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 13 DECEMBRE 2016 NUMERO 2772/2016</p>

In the year two thousand and sixteen, on the thirteenth of December.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

1. **BOMA Holdings Limited**, having its registered office at 28 Queen's Road East, 2305-7 Tesbury Centre, Hong Kong;
2. **Stancroft Trust Limited**, having its registered office at 20 Bride Lane, Bride House, EC4Y 8JP London UK;
3. **JAKYVAL S.A.**, a *Société Anonyme* incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at, 3A Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B144188;
4. **Ninja Investment Luxembourg S.à r.l** Société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at, 16 Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B199496 (the "Shareholders").

All four here represented by Mrs Isabel DIAS, private employee, with professional address at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, pursuant to four proxies given in Luxembourg on November 2016.

The proxies, signed *ne varietur* by the appearing parties and the undersigned notary, shall remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

The Shareholders, represented as stated above, in the capacity in which act, requested the undersigned notary to act that they represent the entire share capital of Riva Residential 1 S.A, (the “**Company**”), a *société anonyme* having its registered office at 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B198171, incorporated by deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg dated 19th June 2015, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 2257 of 26th August 2015. The articles of incorporation have not been amended since.

The appearing parties, through their proxyholder, declared and requested the undersigned notary to state that the agenda of the meeting is as follows:

AGENDA

1. Change of the corporate name of the company and subsequent amendment of Article 1 of the Company’s articles of association (the “**Articles of Association**”) to reflect such change of name “WESM Residential 1 SA.”;
2. Amendment of Article 8.3 of the articles of association;
3. Amendment of Article 9.12 of the articles of association;
4. Adding of Article 10.3 of the articles of association;
5. Resignation of BOMA Holding Limited as Director “A” of the Compagny;
6. Appointment of Mr. Emanuele Boni as a Director “A” of the company;
7. Miscellaneous.

The Shareholders, represented as stated above, then, asked the undersigned notary to record their resolutions as follows

FIRST RESOLUTION

The Shareholders resolved to change the Company name into “WESM Residential 1 S.A.”

The Shareholders **resolved** to subsequently amend article 1 of the Articles of Association so that article 1 shall henceforth be read as follows in its English version:

Art. 1. Name

“There is formed a public limited liability company (*société anonyme*) under the name of WESM Residential 1 S.A.. (hereafter the **Company**), which shall be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated August 10, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the **Law**), as well as by the present articles of association (hereafter the **Articles**).

SECOND RESOLUTION

The Shareholders resolve to amend Article 8.3 of the Articles of Association as follows:

Art. 8.3 Powers of the board of directors

The sole shareholder or, if applicable, the Company's board of directors may delegate all acts of the director, management and disposition of the Company and the power to represent the Company within such daily management to one or more directors, officers or other agents, which can be but need not be shareholders, acting individually or jointly. If one or more directors of the Company has / have been authorized (s) to represent the Company as part of the daily management of the Company, the Board shall report to the annual general meeting any salary, compensation and / or other benefits to this (these) administrator (s) during the financial year in question.

THIRD RESOLUTION

The shareholders resolve to amend Articles 9.12 of the Articles of Association as follows:

Art. 9.12 Procedure

The company can annually pay consulting fees or management of up to 2%, or such other amount otherwise determined with the unanimous agreement of the Board, the Principal Amount of equity and loan values to shareholders at the end of each financial year, qualified and active in the real estate sector.

FOURTH RESOLUTION

The shareholders resolved to add Article 10.3 to the Articles of Association which has the following wording :

Art. 10.3 Representation

The Company will also be bound towards third parties by the joint or single signature of any person(s) to whom such signatory authority has been delegated by the sole director or the board, as appropriate.

FIFTH RESOLUTION

The Shareholders accept the resignation of the company BOMA Holdings Limited, having its registered office at 2305-7 Tesbury Centre, 28 Queen's Road East, Hong Kong as director of Class A with immediate effect, and grant discharge from any liability in respect of the performance of their duties until the date of the resignation, except in the case of gross negligence, wilful misconduct or fraud.

SIXTH RESOLUTION

The Shareholders resolve to appoint Mr. Emanuele Boni, born on January 28th, 1968 in Rome (Italy) living in via üerts 1, 7512 Champfère Switzerland as director of Class A with immediate effect and until annual general meeting to be held in 2021.

ESTIMATE OF COSTS

The amount of expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed is estimated to be approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxyholder of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the proxyholder of the appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof this notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this deed.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party which is known by the undersigned notary by his surname, name, civil status and residence, the proxyholder of the appearing party signed together with Us, the notary, the present deed.

SUIT LA VERSION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE :

L'an deux mille seize, le treize décembre,

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont Comparu:

1. **BOMA Holdings Limited**, ayant son siège social au 28 Queen's Road East, 2305-7 Tesbury Centre, Hong Kong ;
2. **Stancroft Trust Limited**, ayant son siège social au 20 Bride Lane, Bride House, EC4Y 8JP London UK ;
3. **Jakyval S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 3A Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 144188, (« **les Actionnaires**»);
4. **Ninja Investment Luxembourg S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 16, avenue Pasteur, L-25310 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 199496, (« **les Actionnaires**»);

Tous les quatre ici représentés par Madame Isabel DIAS, employée privée, ayant son adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, en vertu de quatre procurations datées de novembre 2016.

Lesdites procurations, après signature *ne varietur* par les parties comparantes et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées tel qu'indiqué ci-avant, ont déclaré être les Actionnaires de Riva Residential 1 S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 9, allée Scheffer L-2520 Luxembourg, constituée suivant un acte reçu de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 juin 2015, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (le "**Mémorial**") sous le numéro 2257 du 26 août 2015 (la « **Société** ») et immatriculée au RCS sous le numéro B 198171. Les statuts de la société n'ont pas été modifiés depuis.

Les parties comparantes, par son mandataire, ont requis le notaire d'acter que l'Ordre du jour est le suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Changement de dénomination de la Société en « WESM Residential 1 S.A. » et par conséquent, modification de l'article 1 des statuts de la Société (les « Statuts ») afin d'y refléter ce changement de dénomination de la Société;
2. Modification de l'article 8.3 des statuts de la société ;
3. Modification de l'article 9.12 des statuts de la société ;
4. Ajout de l'article 10.3 des statuts de la société ;
5. Démission de BOMA Holdings Limited en qualité d'administrateur A de la Société ;
6. La nomination de Monsieur Emanuele Boni en qualité d'administrateur A de la Société ;
7. Divers.

Ceci ayant été déclaré, les Actionnaires représentés comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire soussigné de prendre acte des résolutions suivantes:

PREMIÈRE RÉSOLUTION

Les actionnaires décident de modifier la dénomination sociale en « WESM Residential 1 S.A. ».

L'article 1 prendra en conséquence la teneur suivante :

« Il est formé une société anonyme sous la dénomination WESM Residential 1 S.A. (ci-après la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (ci-après la Loi), ainsi que par les présent statuts (ci-après les Statuts). »

DEUXIÈME RÉSOLUTION

Les actionnaires décident de modifier l'article 8.3 des statuts pour lui donner la teneur suivante :

Art. 8.3 Pouvoirs du conseil d'administration

L'Administrateur unique ou, le cas échéant, le conseil d'administration de la Société peut déléguer tous les actes de l'administration, la gestion et la disposition de la Société et le pouvoir de représenter la Société dans le cadre de cette gestion journalière à un ou plusieurs administrateurs, fondés de pouvoir ou autres agents, qui peuvent être mais ne sont pas obligatoirement actionnaires, agissant individuellement ou conjointement. Si un ou plusieurs administrateurs de la Société a/ont été habilité(s) à représenter la Société dans le cadre de la gestion journalière de la Société, le conseil d'administration devra rapporter à l'assemblée générale annuelle tout salaire, rémunération et/ou autres avantages accordés à cet (ces) administrateur(s) au cours de l'exercice social en question.

TROISIÈME RÉSOLUTION

Les actionnaires décident de modifier l'article 9.12 des statuts pour lui donner la teneur suivante :

Art. 9.12 Procédure

La société peut payer annuellement des frais de conseil ou de gestion s'élevant jusqu'à 2%, ou tout autre montant autrement déterminé avec l'accord unanime du Conseil d'Administration, du Montant Principal des fonds propres et les valeurs de prêts aux actionnaires à la fin de chaque exercice, qualifiés et actifs dans le secteur immobilier.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

Les Actionnaires décident de rajouter l'article 10.3 aux statuts en lui donner la teneur suivante :

« 10.3. La Société sera en outre engagée envers les tiers par la signature conjointe ou unique de toute personne (s) à qui un tel pouvoir de signature a été délégué par l'administrateur unique ou le conseil d'administration, selon le cas. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée accepte la démission de la société BOMA Holdings Limited, ayant son siège social à 2305-7 Tesbury Centre, 28 Queen's Road East, Hong Kong en tant que administrateur de Classe A avec effet immédiat et décide de lui accorder une décharge de responsabilité l'exécution de son mandat jusqu'à la date de sa démission, excepté en cas de négligence grave, de faute intentionnelle ou de fraude.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée nomme Monsieur Emanuele Boni, né le 28 janvier 1968 à Rome (Italie) demeurant à via üerts 1, 7512 Champfère Suisse en tant que administrateur de Classe A avec effet immédiat et ce jusqu' l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2021.

Estimation des co ûts

Les dépenses, coûts, rémunérations ou frais, de quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte, sont estimés approximativement à mille quatre cents Euros (EUR 1.400.-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare qu'à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte a été établi en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête de ce même mandataire de la partie comparante, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé en date des présentes, au Grand-Duché de Luxembourg.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 19 décembre 2016.

Relation : 2LAC/2016/26624

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/ff Yvette THILL

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 29 décembre 2016